

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
05/12/2005

NIF
V84529460
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Banco Pastor

Administrador Activos
Banco Pastor
Directores Emisión Bonos
Banco Pastor
Deutsche Bank
JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Pastor
Deutsche Bank
JPMorgan
CIBC
Bancaja
SCH

Agente Pago Bonos
Banco Sabadell Atlántico

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Sabadell Atlántico

Permuta Intereses
Banco Pastor

Préstamo Gastos Iniciales
Banco Pastor

Préstamo Subordinado
Banco Pastor

Aval Serie A2(G)
Estado Español

Aval Serie B
Fondo Europeo de Inversiones

Depositario Activos
Banco Pastor

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0328421005	12/12/2005 3.659	5.872,85 21.488.758,15 5,87%	100.000,00 365.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,090% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,7340% 19/07/2010 10,896421 Bruto 8,826101 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	19/07/2010 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie A2(G) ES0328421013	12/12/2005 1.000	17.134,34 17.134.340,00 17,13%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6740% 19/07/2010 29,192156 Bruto 23,645646 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie B ES0328421021	12/12/2005 387	89.535,20 34.650.122,40 89,54%	100.000,00 38.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,7140% 19/07/2010 161,596113 Bruto 130,892852 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie C ES0328421039	12/12/2005 154	100.000,00 15.400.000,00 100,00%	100.000,00 15.400.000,00	Variable Euribor 3M+2,500% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	3,1440% 19/07/2010 794,733333 Bruto 643,734000 Neto	19/01/2039 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Caa1 BB	Ba2 BB
Total		88.673.220,55	520.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
			% TACP Mensual		0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	2,05
			% TACP Anual equivalente		10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	22,00
					2,26	2,48	2,60	2,72	2,84	3,06
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,95	0,90	0,85	0,82	0,77	0,72	0,69
		Amort. final	Años	06/10/2011	24/05/2011	05/06/2011	23/04/2011	04/06/2011	18/03/2011	03/09/2011
		Fecha	Años	1,81	1,81	1,56	1,56	1,30	1,30	1,05
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,95	0,90	0,85	0,82	0,78	0,72	0,69
		Amort. final	Años	06/10/2011	24/05/2011	05/07/2011	23/04/2011	04/10/2011	18/03/2011	03/09/2011
		Fecha	Años	1,81	1,81	1,81	1,56	1,56	1,30	1,30
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,95	0,90	0,85	0,82	0,77	0,72	0,69
		Amort. final	Años	06/10/2011	24/05/2011	05/06/2011	23/04/2011	04/06/2011	18/03/2011	03/09/2011
		Fecha	Años	1,81	1,81	1,56	1,56	1,30	1,30	1,05
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,95	0,90	0,85	0,82	0,78	0,72	0,69
		Amort. final	Años	06/10/2011	24/05/2011	05/07/2011	23/04/2011	04/10/2011	18/03/2011	03/09/2011
		Fecha	Años	1,81	1,81	1,81	1,56	1,56	1,30	1,30
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,81	1,81	1,56	1,56	1,30	1,30	1,05
		Amort. final	Años	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/10/2011	19/10/2011	19/07/2011
		Fecha	Años	1,81	1,81	1,56	1,56	1,30	1,30	1,05
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,49	3,26	3,06	2,87	2,71	2,42	2,29
		Amort. final	Años	23/12/2013	30/09/2013	19/07/2013	05/12/2013	13/03/2013	29/11/2012	14/10/2012
		Fecha	Años	5,81	5,31	5,05	4,81	4,56	4,05	3,81
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,81	1,81	1,56	1,56	1,30	1,30	1,05
		Amort. final	Años	19/04/2012	19/04/2012	19/01/2012	19/01/2012	19/10/2011	19/10/2011	19/07/2011
		Fecha	Años	1,81	1,81	1,56	1,56	1,30	1,30	1,05
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,80	8,26	7,76	7,31	6,90	6,19	5,87
		Amort. final	Años	16/04/2019	29/09/2018	04/01/2018	19/10/2017	23/05/2017	09/03/2016	05/11/2016
		Fecha	Años	25,07	25,07	25,07	25,07	25,07	25,07	25,07

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual	% MC		A la emisión	% MC
Clase A	43,56%	38.623.098,15	67,17%	89,60%	465.900.000,00	13,55%
Serie A1	24,23%	21.488.758,15		70,37%	365.900.000,00	
Serie A2(G)	19,32%	17.134.340,00		19,23%	100.000.000,00	
Serie B	39,08%	34.650.122,40	28,09%	7,44%	38.700.000,00	6,11%
Serie C	17,37%	15.400.000,00	10,72%	2,96%	15.400.000,00	3,15%
Emisión de Bonos		88.673.220,55			520.000.000,00	
Fondo de Reserva	10,72%	9.501.463,34		3,15%	16.380.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A2(G)		17.134.340,00			100.000.000,00	
Serie B		34.650.122,40			38.700.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		14.109.726,01	0,842%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		917.632,19	
Ints. cobrados ptes de ingreso		148.939,62	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		16.380.000,00	2,144%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		253.631,30	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
05/12/2005

NIF
V84529460

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Banco Pastor

Administrador Activos
Banco Pastor

Directores Emisión Bonos
Banco Pastor
Deutsche Bank
JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Pastor
Deutsche Bank
JPMorgan
CIBC
Bancaja
SCH

Agente Pago Bonos
Banco Sabadell Atlántico

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Sabadell Atlántico

Permuta Intereses
Banco Pastor

Préstamo Gastos Iniciales
Banco Pastor

Préstamo Subordinado
Banco Pastor

Aval Serie A2(G)
Estado Español

Aval Serie B
Fondo Europeo de Inversiones

Depositario Activos
Banco Pastor

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	578	2.165	
Principal			
Pendiente vencimiento	87.793.763,74	520.000.009,41	
Medio	151.892,32	240.184,76	
Mínimo	203,14	3.030,81	
Máximo	3.833.034,28	6.214.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,33%	3,72%	
Mínimo	1,23%	2,10%	
Máximo	7,90%	8,90%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	104	80	
Mínimo	31/07/2010	13/01/2006	
Máximo	30/06/2035	30/06/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,48%	9,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	10,84%	8,71%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	71,39%	65,39%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	14,18%	5,68%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,08%	
Interés Fijo	1,12%	10,86%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales	43,69%	49,51%
(D) - Industria manufacturera	18,91%	13,97%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	13,17%	11,47%
(F) - Construcción	6,19%	11,26%
(H) - Hostelería	6,39%	4,54%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,34%	3,30%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,44%	1,73%
(J) - Intermediación financiera	0,72%	1,02%
(M) - Educación	2,79%	0,90%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,04%	0,75%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,43%	0,57%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,87%	0,54%
(C) - Industrias extractivas	0,00%	0,30%
(B) - Pesca	0,01%	0,06%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,12%	1,69%	1,51%	1,18%	1,26%
Tasa anual equivalente	1,40%	18,47%	16,74%	13,28%	14,16%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,69%	13,61%
Aragón	4,26%	2,61%
Asturias	0,95%	1,50%
Canarias	0,63%	1,39%
Cantabria		0,19%
Castilla y León	3,54%	4,62%
Castilla-La Mancha	0,70%	3,20%
Cataluña	12,18%	17,03%
Ceuta		0,14%
Comunidad Valenciana	11,14%	12,13%
Extremadura	0,46%	0,20%
Galicia	21,17%	15,46%
Islas Baleares		0,44%
La Rioja	0,00%	0,42%
Madrid	17,04%	15,59%
Murcia	13,40%	6,10%
Navarra	0,24%	1,07%
País Vasco	3,60%	4,23%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	155	309.735,09	89.166,89	0,00	398.901,98	6,36	24.639.540,59	25.038.442,57	47,77
De > 1 a ≤ 2 Meses	15	175.111,84	19.184,49	0,00	194.296,33	3,10	6.324.182,47	6.518.478,80	12,44
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	82.773,22	11.020,62	0,00	93.793,84	1,50	2.173.490,27	2.267.284,11	4,33
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	416.830,95	25.436,38	0,00	442.267,33	7,05	2.348.340,77	2.790.608,10	5,32
De > 6 a < 12 Meses	35	168.701,79	17.998,62	0,00	186.700,41	2,98	654.284,92	840.985,33	1,60
De ≥ 12 a < 18 Meses	44	720.739,56	143.222,09	0,00	863.961,65	13,77	3.050.498,32	3.914.459,97	7,47
De ≥ 18 a < 24 Meses	49	598.432,83	265.257,92	0,00	863.690,75	13,77	1.869.203,20	2.732.893,95	5,21
De ≥ 2 Años	79	2.377.438,64	852.426,29	0,00	3.229.864,93	51,48	5.085.125,48	8.314.990,41	15,66
Subtotal	423	4.849.763,92	1.423.713,30	0,00	6.273.477,22	100,00	46.144.666,02	52.418.143,24	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	72.623,10	1.423,79	0,00	74.046,89	100,00	0,00	74.046,89	100,00
Subtotal	1	72.623,10	1.423,79	0,00	74.046,89	100,00	0,00	74.046,89	100,00
Total	424	4.922.387,02	1.425.137,09	0,00	6.347.524,11		46.144.666,02	52.492.190,13	